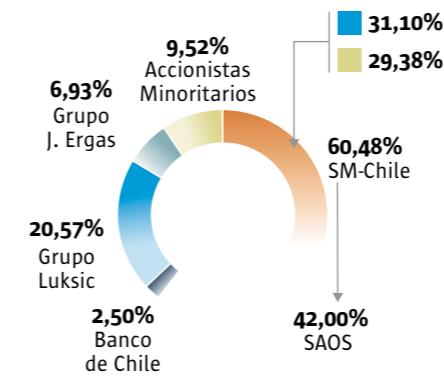


PROPIEDAD DEL BANCO DE CHILE

PROPIEDAD DE LAS ACCIONES



Porcentajes expresados sobre el total de acciones de Banco de Chile, que ascienden a 68.079.783.605 acciones. Cifras al 31 de diciembre de 2004.

En caso que los correspondientes dividendos distribuidos no fueran suficientes para cubrir la cuota anual establecida, SAOS puede mantener un saldo deficitario acumulado con el Banco Central, el que se compromete a pagar con futuros dividendos. Si el saldo deficitario excediera un monto equivalente al 20% del Capital y Reservas de Banco de Chile, el Banco Central podría requerir de SAOS la venta de una cantidad de acciones suficientes para pagar la totalidad del déficit acumulado. Al 31 de diciembre de 2004, SAOS acumulaba un déficit con el Banco Central de \$39.363 millones, equivalente al 7,5% del Capital y Reservas de Banco de Chile.

ACCIONISTAS

Al cierre de 2004, el Grupo Luksic controla directamente el 20,57% de las acciones de Banco de Chile a través de LQ Inversiones Financieras S.A., filial de Quiñenco S.A. y otras sociedades. Adicionalmente, controla en forma indirecta un 31,10% a través de Sociedad Matriz Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A. (en adelante "SM-Chile"). De esta manera, el Grupo Luksic tiene control del 51,67% de las acciones de Banco de Chile y concentra un 53,90% de los derechos de voz y voto de la compañía.

Por su parte, SM-Chile es una sociedad abierta creada en 1996, cuyas acciones se transan en las Bolsas de Comercio locales. La Sociedad se rige por las disposiciones de la Ley 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Al 31 de diciembre de 2004 contaba con un total de 23.260 accionistas. Esta Sociedad fue creada para dar solución a la obligación del Banco con el Banco Central de Chile, consecuencia de la crisis económica de 1982-1983.

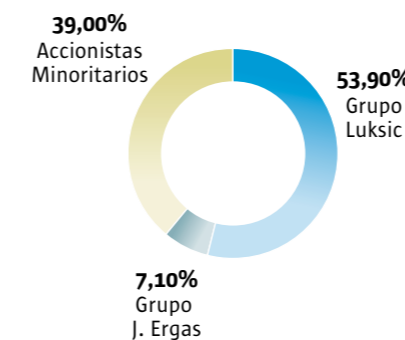
En noviembre de 1996, la Junta de Accionistas aprobó una reestructuración por la cual Banco de Chile fue convertido en SM-Chile, compañía matriz. A su vez, SM-Chile creó una nueva subsidiaria, 100% de su propiedad, llamada Banco de Chile a la cual transfirió la totalidad de sus activos y pasivos con la excepción de la obligación existente con el Banco Central. SM-Chile también creó la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. (en adelante "SAOS"), una segunda subsidiaria 100% de su propiedad que, según previo acuerdo con el Banco Central de Chile, asumió una nueva obligación de pago a favor de este último en reemplazo absoluto de la obligación subordinada. Esta nueva deuda con el Banco Central, de exclusiva responsabilidad de SAOS, igualó el monto impago del principal correspondiente a la anterior obligación subordinada y estableció un plazo de pago de 40 años en cuotas anuales. La deuda está afectada a una tasa de interés de 5% al año y está denominada en Unidades de Fomento.

Al asumir esta deuda, SAOS recibió de SM-Chile –compañía matriz de Banco de Chile y de SAOS– un porcentaje de sus acciones como colateral que hoy asciende al 42% del total de acciones Banco de Chile. Los dividendos recibidos como consecuencia de este colateral constituyen el único ingreso de SAOS y deben ser anualmente aplicados a pagar esta obligación.

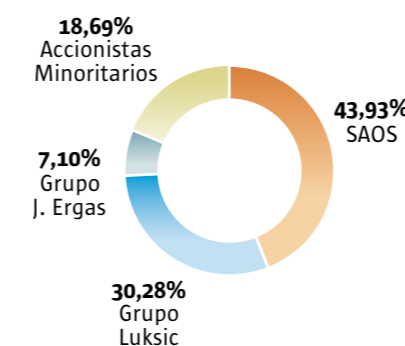
PRINCIPALES ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE 2004

Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	42,00%
LQ Inversiones Financieras S.A.	20,22%
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. SM-Chile S.A.	18,48%
EVER 1 BAE S.A.	4,92%
Banco de Chile Inversiones en Cartera (según art.27 D)	2,50%
Inversiones Aspen Ltda.	1,61%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1,06%
AFP Provida S.A. para Fondo de Pensiones	1,01%
AFP Habitat S.A. para Fondo de Pensiones	0,60%
AFP Cuprum S.A. para Fondo de Pensiones	0,58%
J.P. Morgan Chase Bank	0,49%
Participación de los mayores tenedores	93,47%

DERECHOS DE VOTO



DERECHO A DIVIDENDOS



Porcentajes expresados sobre 66.377.789.015 acciones emitidas por Banco de Chile con derecho a dividendo y a voto, mientras Banco de Chile mantenga en cartera 1.701.994.590 acciones de propia emisión. Cifras al 31 de diciembre de 2004.

PARTICIPACION MINORITARIA

A la fecha indicada, los accionistas minoritarios de Banco de Chile controlaban directamente un 9,52% de las acciones del Banco. Por su parte, los accionistas minoritarios de SM-Chile controlaban un 29,38% de acciones del Banco, con lo cual un 39,0% de los derechos de voto de Banco de Chile están en manos de dichos accionistas. Entre éstos se encuentran las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) locales, con un 3,29% de los derechos de voto, y un 0,49% de acciones bajo la modalidad de ADS (American Depositary Shares).

RECOMPRA DE ACCIONES

El 25 de marzo de 2004 el Directorio de Banco de Chile aprobó la compra en oferta pública de un total de 1.701.994.590 acciones emitidas por Banco de Chile a \$31 por acción, acogiéndose así al Programa de Recompra de Acciones previamente aprobado por la Junta de Accionistas del 20 de marzo de 2003. Estas acciones representan un 2,5% del capital total. La oferta de compra estaba dirigida a aquellas acciones del Banco listadas en Bolsas locales y se mantuvo vigente desde el 27 de marzo de 2004 hasta el 26 de abril de 2004. Durante el periodo de la oferta, las órdenes recibidas superaron la oferta de compra, por lo que se aplicó un factor de prorrata de 34,03% a cada orden aceptada. A partir de la fecha de cierre de la oferta, el Banco tiene un periodo de 24 meses para efectuar su recolocación en el mercado. De no hacerse así, las acciones recompradas y no recolocadas deben ser deducidas del capital en forma definitiva. Durante el periodo que dichas acciones permanezcan en la cartera del Banco, no tienen derechos de voto ni perciben dividendos. Como resultado de la operación, y hasta la eventual recolocación de las acciones adquiridas, el capital y reservas disminuye en \$52.762 millones, reduciéndose también por ende el ratio de Capital Total a Activos Ponderados por Riesgo en aproximadamente 85 puntos base.

DIVIDENDOS

En Junta Ordinaria de Accionistas, a efectuarse durante el primer trimestre del año 2005, será decidido el dividendo a distribuir a los accionistas de Banco de Chile. Como resultado de la estructura antes explicada, el 43,93% de los dividendos a repartir corresponde a SAOS, monto que es íntegramente aportado a amortizar la obligación de la que dicha entidad es responsable frente al Banco Central de Chile.